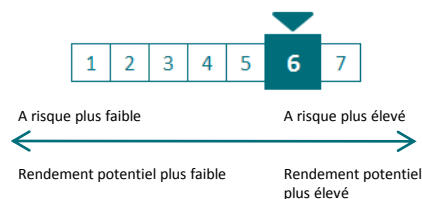
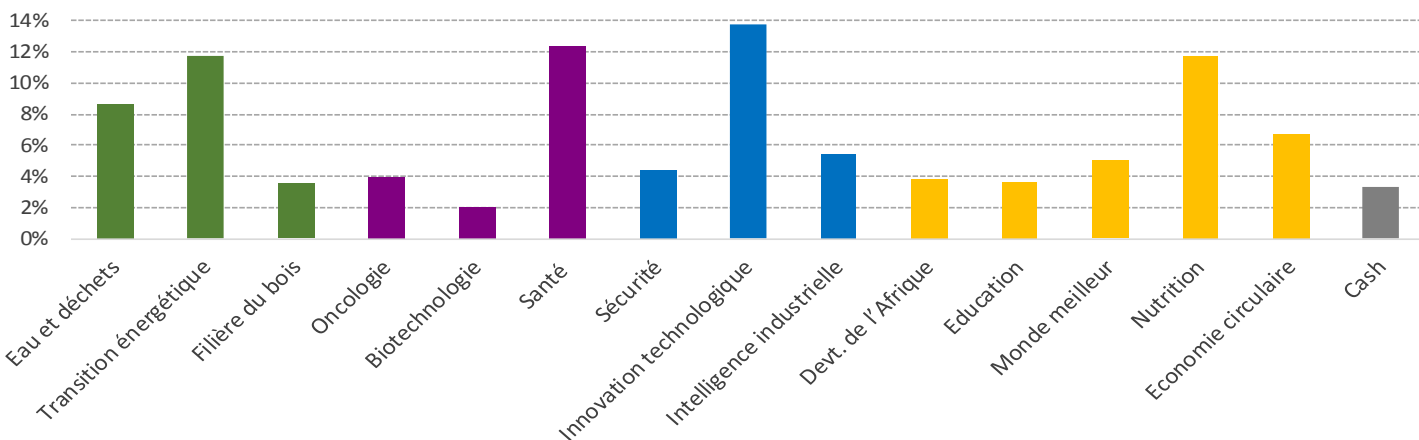


FOURPOINTS Thematic selection est un fonds de fonds exposé aux marchés actions internationales qui privilégie l'investissement sur des fonds thématiques. Notre sélection de thématiques est discrétionnaire et repose avant tout sur la recherche d'une croissance structurelle. De la santé en passant par les énergies renouvelables ou l'intelligence artificielle, le fonds peut ainsi investir sur toutes les thématiques identifiées comme les plus porteuses par l'équipe de gestion.



THÉMATIQUES



PERFORMANCES MENSUELLES DES FONDS

LES MEILLEURES

| Fonds | Perf* | Poids |
|-------------------------------|-------|-------|
| BNP Paribas Energy Transition | 13,6% | 1,4% |
| JP Morgan Genetic Therapies | 12,4% | 2,0% |
| Neuberger Berman 5G | 9,7% | 3,6% |

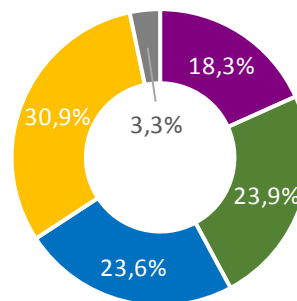
LES MOINS BONNES

| | | |
|------------------------------|-------|------|
| Pictet Timber | -2,4% | 3,5% |
| BNP Ecosystem evolution | -1,2% | 1,4% |
| DPAM Sustainable Food Trends | 0,1% | 7,8% |

Poids dans le portefeuille en fin de période.

*Performances depuis le jour d'entrée en portefeuille pour les nouveaux fonds.

ALLOCATION DU FONDS



■ Santé - Bien-être ■ Environnement ■ Innovation
■ Monde meilleur ■ Cash

Sources : FOURPOINTS IM, Morningstar Direct, Bloomberg

COMMENTAIRE DE GESTION

Environnement

➤ Contribution de la thématique : +0,8%

Le fonds BNP transition énergétique progresse de 13.6% en juin et rattrape ainsi le terrain perdu les 3 précédents mois. Ce sont les valeurs liées aux secteurs des énergies vertes, et notamment du solaire, ainsi que les acteurs du segment des batteries qui contribuent le plus à cette performance.

Le fonds Pictet Timber, que nous avons allégé compte tenu de sa forte performance des derniers mois, subit des prises de profits et affiche un recul de 2.4%.

Monde Meilleur

➤ Contribution de la thématique : +0,7%

Le fonds Montanaro Better World bénéficie pleinement de la rotation sectorielle sur les valeurs de croissance et se distingue avec une performance de 7.5% sur le mois. La thématique de l'éducation, notamment tirée par les valeurs technologiques du secteur, affiche également une belle progression (CPR Education +3.6%). A l'inverse, la thématique de l'Afrique pénalisée par le retour de la pandémie sur le continent est en léger retrait (Bellevue African Opportunities -0.1%).

Innovation

➤ Contribution de la thématique : +1,5%

L'innovation est le plus gros contributeur ce mois-ci. Tous les fonds investis majoritairement sur les valeurs technologiques, quelle que soit leur stratégie ou leur thématique d'investissement (Tech, 5G ou encore Sécurité), bénéficient de la rotation sectorielle et surperforment largement avec des hausses autour de 9%. Les fonds plus tournés vers l'innovation industrielle ou vers des thématiques avec une plus large diversité sectorielle, comme le Big Data, ne sont pas en reste avec des performances comprises entre 3 et 4%.

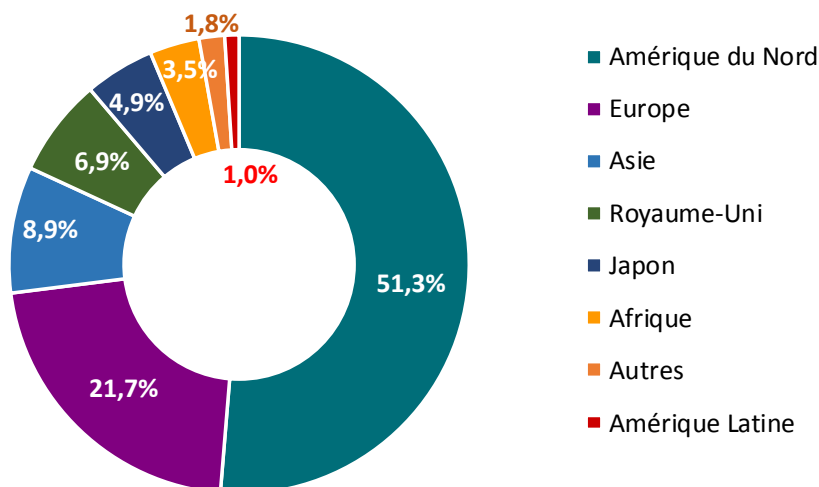
Santé

➤ Contribution de la thématique : +1,1%

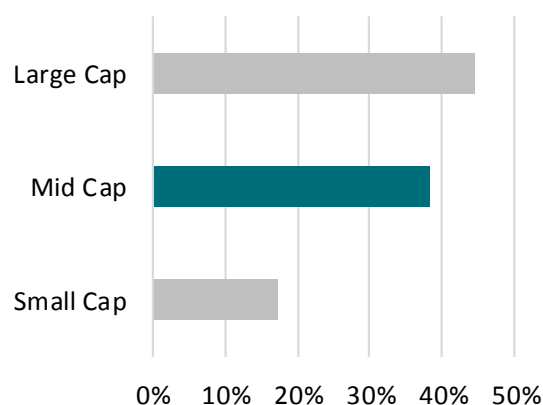
Le secteur de la santé s'est repris ce mois-ci notamment « boosté » par les valeurs biotech avec un fort potentiel de croissance. Le fonds de JP Morgan spécialisé sur les thérapies géniques, que nous avons renforcé le mois dernier, arrive ainsi en tête (+12.4%) suivi du fonds de Candriam sur la thématique de l'oncologie (+6.7%).

Les contributions indiquées pour chaque thématique sont des contributions moyennes à la performance du fonds sur le mois

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



PRINCIPALES POSITIONS

| Fonds | Thématiques | Poids |
|--|---------------------------|--------------|
| DPAM Sustainable Food Trends | Nutrition | 7,8 % |
| Polar Capital Healthcare Opportunities | Santé | 7,0 % |
| Robeco SAMEuro Circular Economy | Economie circulaire | 6,8 % |
| Edmond de Rothschild Big Data | Innovation technologique | 5,7 % |
| Robeco SAMEuro Smart Materials | Intelligence Industrielle | 5,5 % |
| Montanaro Better World | Monde meilleur | 5,0 % |
| Polar Capital Global Technology | Technologie | 4,5 % |
| Thematics Safety | Sécurité | 4,4 % |
| BNP Smart Food | Nutrition | 3,9 % |
| Candriam Oncology | Oncologie | 3,9 % |
| Total | | 54,4% |
| Nombre de positions | | 25 |
| Nombre de sociétés de gestion | | 16 |

PRINCIPAUX RISQUES

Risque Actions

La variation du cours des actions peut avoir un impact positif ou négatif sur la valeur liquidative du fonds.

Risque de perte en capital

Il existe la possibilité que le capital investi ne soit pas intégralement restitué.

Risque lié à la gestion discrétionnaire

Il existe un risque que le gérant ne sélectionne pas les OPCVM ou titres les plus performants et que l'allocation thématique ne soit pas optimale.

Risque de change

Il existe un risque de baisse des devises d'investissement par rapport à la devise du fonds à savoir l'euro. La variation d'une devise pourrait ainsi entraîner une perte de change qui impacterait la valeur liquidative du fonds.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

| | Part R | Part G |
|---|--|--|
| Valeurs Liquidatives (€) | 90,45 | 120,25 |
| Date de lancement (nouvelle stratégie Thematic Selection) | 19/10/2020 | 03/11/2020 |
| Code ISIN | FR0010405001 | FR0014000C01 |
| Code Bloomberg | KERCAMD | |
| Politique de Distribution | capitalisation | capitalisation |
| Date de valeur Sous/Rachat | J+3 | J+3 |
| Investissement minimum | 1 part | 1 part |
| Droits d'entrée maximum | 2,5% | 2,5% |
| Souscription minimale ultérieure | 10 millième | 10 millième |
| Frais de gestion | 1,8% | 0,9% |
| Commission de performance | 20% de la performance au-delà de 6% annualisés | 10% de la performance au-delà de 6,9% annualisés |

INFORMATIONS CLÉS

| | |
|--------------------|---------------|
| Statut | FCP |
| Type de véhicule | UCITS IV |
| PEA | Non |
| Valorisation | quotidienne |
| Indice | Pas d'indice |
| Cut-off | 11h |
| Société de gestion | FOURPOINTS IM |
| Dépositaire | CM CIC |

Contacts
Cédric Michel
01 87 39 30 42

Julien Mathou
01 86 69 60 61

Sources : Bloomberg, CIC, interne. Le contenu du document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement. Il ne constitue en aucun cas un élément contractuel. Les OPCVM ne sont pas garantis en capital. Avant d'investir, veuillez lire le DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur) disponible auprès de FOURPOINTS et sur son site internet (<http://www.fourpointsim.com>). Les prospectus, règlement/statuts, rapports annuels et semestriels des OPCVM sont également disponibles sur le site internet de FOURPOINTS. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Contact : 162, boulevard Haussmann, 75008 Paris – Tel: +33(0) 1 86 69 60 65 - contact@fourpointsim.com